Raport kwartalny
jednostkowy i skonsolidowany
Cannabis Poland S.A.

za okres
1.07.2026 r. – 30.09.2026 r.

16 listopada 2026 r.

Spis treści

List Zarządu do Akcjonariuszy 3
Dane Emitenta 4
Zarząd 4
Rada Nadzorcza 4
Akcjonariat 4
Podstawowe informacje o Spółce 5
Segment CBD 5
Segment THC 6
Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji 10
THC Pharma Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie 11
Certis Pharma Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie 11
Epsilon Pharma Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie 12
Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta i jego Grupy Kapitałowej, ich sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale 12
Zdarzenia po dniu bilansowym 13
Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym 13
Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitenta informował w dokumencie informacyjnym 13
Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie 13
Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty 13
Stosowane metody i zasady rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego 14
Kwartalne jednostkowe i skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe 18

List Zarządu do Akcjonariuszy

Szanowni Państwo,

Zapraszam do lektury raportu okresowego Cannabis Poland przedstawiającego najważniejsze zdarzenia w Spółce.

W sierpniu Emitent zawarł ze szwajcarskim podmiotem umowę dotyczącą komercyjnego wprowadzenia na rynek medyczny w Szwajcarii i w Wielkiej Brytanii produktu opartego na surowcu konopi medycznych pod marką Cannabis Poland.

We wrześniu Emitent zawiązał Epsilon Pharma Sp. z o.o., a jej przeważającym przedmiotem działalności jest produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych. Nowa spółka ma wspierać przygotowanie i realizację projektów związanych z konopiami medycznymi z uwzględnieniem wymogów jakościowych, regulacyjnych i organizacyjnych właściwych dla rynku farmaceutycznego.

We wrześniu uprawniony posiadacz warrantów subskrypcyjnych z serii C złożył oświadczenie o objęciu w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego 11 903 882 akcji serii I Spółki, za łączną cenę emisyjną w kwocie 1.782.011,14 zł.

W trzecim kwartale Certis Pharma – Spółka zależna od Emitenta – podpisała trzy umowy z wytwórcami z państw trzecich, którzy planują wprowadzenie swoich produktów leczniczych na rynek Unii Europejskiej — w tym do Polski. Wszystkie projekty obejmują pełne przygotowanie zakładów do uzyskania europejskiego certyfikatu GMP, wydawanego przez polski organ regulacyjny w trybie przewidzianym przez prawo farmaceutyczne.

Dziękując akcjonariuszom i inwestorom za wsparcie oraz zaufanie okazane Spółce, zapraszam do lektury raportu, w którym dokładnie opisujemy sytuację Spółki i rynku, na którym działa Spółka.

Z poważaniem,
Grzegorz Konrad
Członek Zarządu

Dane Emitenta

Firma: **Cannabis Poland S.A.**
Forma prawna: Spółka Akcyjna
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Jana Styki 23, 03-928 Warszawa
Tel.: + 48 789 560 105
Internet: www.CP-SA.pl
E-mail: biuro@CP-SA.pl
Blog firmowy: https://CP-SA.pl/aktualnosci/
KRS: 0000410247
REGON: 145993939
NIP: 1070021611

Zarząd

Na dzień publikacji raportu w skład Zarządu Emitenta wchodzi Grzegorz Konrad jako Członek Zarządu.
W trakcie okresu sprawozdawczego nie było zmian w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza

Na dzień publikacji raportu w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzą:

Bartłomiej Twaróg	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Włodzimierz Stępkowski	Członek Rady Nadzorczej
Jan Jakub Kowalczyk	Członek Rady Nadzorczej
Jarosław Siudy	Członek Rady Nadzorczej
Mariusz Matusiak	Członek Rady Nadzorczej

W trakcie okresu sprawozdawczego nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej.

Akcjonariat

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 7.436.122,30 zł i dzieli się na 74.361.223 akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.
Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu, przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym i w głosach na WZ
Porozumienie: CPAR Limited i VIRTUS FUNDACJA RODZINNA	**5.180.181**	**6,96%**
Pozostali	**69.181042**	**93,04 %**
Razem	**74.361.223**	**100 %**

Podstawowe informacje o Spółce

Cannabis Poland jest firmą zajmującą się dystrybucją produktów pochodzenia konopnego: zarówno dystrybucyjną na rynku CBD (kanabidiol), czyli konopi z zawartością poniżej 0,3% THC (Segment CBD), jak i surowca farmaceutycznego zawierającego powyżej 0,3% THC, czyli tzw. marihuany medycznej (Segment THC).

Segment CBD

Emitent prowadzi obecnie działalność polegającą na sprzedaży detalicznej i hurtowej produktów na bazie konopi włóknistych, zawierających CBD, poprzez swoje własne platformy sprzedażowe: HempWish.pl i Vapem.eu.

Produkty zawierające CBD muszą być zgłoszone Głównemu Inspektoratowi Sanitarnemu (”GIS”) na 14 dni przed wprowadzeniem do sprzedaży. W przypadku produktów zawierających CBD i przeznaczonych dla zwierząt należy dokonać zgłoszenia produktu, jako karma uzupełniająca, również na 14 dni przed pierwszym wprowadzeniem do sprzedaży do Głównego Inspektoratu Weterynarii (”GIW”). W przypadku suplementów diety nie uzyskuje się zezwolenia, a procedura zgłoszenia jest notyfikacją. W związku z tym, po upływie 14 dni od zgłoszenia można wprowadzić do sprzedaży dany produkt. Jednakże GIS lub GIW mogą w drodze kontroli zakazać sprzedaży lub wycofać dany produkt z obrotu ze względu na szkodliwość lub inne czynniki.

Produkty dla ludzi i zwierząt zgłasza się również do WIJHARS (Wojewódzki Inspektorat Jakości Handlowej Artykułów Rolno - Spożywczych). Ponadto dokonuje się również zgłoszenia firmy do Okręgowego Urzędu Miar.

Należy wskazać, że oferta Emitenta obejmuje produkty innych producentów i marek, w związku z tym Emitent wprowadza do swojej oferty produkty gotowe do sprzedaży. Jednakże w przypadku zlecania produkcji wyrobu pod własną marką, po stronie Emitenta będzie dokonanie stosownych zgłoszeń do odpowiednich urzędów przed pierwszym wprowadzenie produktu do obrotu.

HempWish.pl

HempWish.pl to sklep internetowy, którego oferta obejmuje produkty konopne dla ludzi i produkty dla zwierząt, jak również inne produkty komplementarne. W sklepie znaleźć można olejki CBD, inhalatory, waporyzatory, kosmetyki, witaminy a także zdrową żywność. Sklep ten jest głównym narzędziem dzięki któremu Spółka ma szansę zaistnieć w nowych kategoriach produktów oraz znaleźć nowe kanały dystrybucji i nowych klientów. W ofercie sklepu znajdują się olejki z przeznaczeniem dla ludzi, jak i zwierząt, nabywane od zewnętrznych producentów.

Emitent oferuje poprzez sklep HempWish produkty dla sportowców, pod marką HempSport, należącą do jej dostawcy. Obecnie w sprzedaży są żele oraz olejki CBD. Linia dla sportowców jest odpowiedzią na fakt, iż stosowanie kanabidiolu wśród sportowców staje się coraz bardziej popularne, co jest spowodowane wyeliminowaniem CBD z listy substancji zakazanych przez WADA (World Anti Doping Agency), która w 2018 r. wykreśliła kanabidiol z listy substancji niedozwolonych, dzięki czemu CBD, jest obecnie jedynym kanabinoidem legalnie dopuszczonym do stosowania przez sportowców.

Produkty dla zwierząt to bardzo chłonna i rozwojowa branża, a właściciele zwierząt – nie tylko domowych, ale i koni - coraz chętniej sięgają po olejki CBD, które mają zastosowanie głównie w leczeniu chorób zwyrodnieniowych stawów, stanów lękowych, bólowych i wielu innych. Na stronie sklepu Spółki dostępne są różne produkty dla zwierząt. Oferta obejmuje produkty marki, która jest skierowana do właścicieli zwierząt domowych - HempAnimals.

Vapem.eu

Sklep VAPEM.eu obecnie skupia się na dystrybucji inhalatorów i waporyzatorów, dzięki którym przyswajanie CBD jest najzdrowsze i najbardziej efektywne. Inhalacja to proces odparowywania pod postacią specjalnych płynów zawartych w konopiach zawierających substancje aktywne, takich jak kanabinoidy, terpeny czy flawonoidy. Waporyzacja jest z kolei procesem podgrzewania suszu. Proces odbywa się w temperaturze 160-240 stopni Celsjusza, co zapewnia najbardziej optymalne wchłanianie do organizmu. Proces ten nie zawiera elementów spalania, przez co nie wytrącają się żadne skutki uboczne spalania, a substancje przyjmowane są w postaci pary wodnej.
W ofercie VAPEM.eu aktualnie znajdują się takie produkty jak:

- inhalatory jednorazowe CBD;
- waporyzatory wielokrotnego użytku, także medycznego.

Oferta sklepu obejmuje waporyzatory oraz inhalatory z akcyzą, nabywane od zewnętrznych producentów.

Segment THC

Rynek na którym działa Spółka, jest rynkiem silnie konkurencyjnym w segmencie CBD, czyli produktów poniżej 0,3% zawartości THC oraz mocno się rozwijającym i coraz bardziej konkurencyjnym w segmencie medycznym, czyli tzw. marihuany medycznej czy też konopi medycznych – jest to segment THC.

Na dzień publikacji raportu w Urzędzie Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych (”URPL”) było zarejestrowanych 55 surowców farmaceutycznych z czego 12 dotyczyło ekstraktów (olejków) a pozostałe dotyczyły suszu (cannabis flos). Jednakże ta liczba zarejestrowanych surowców nie równa się z ich dostępnością w aptekach, ponieważ w ofercie aptek, w zależności od lokalizacji na terenie Polski, jest 12-15 odmian surowca, co wciąż pozostawia dużą lukę dla stabilnego polskiego dostawcy, jakim chce zostać Emitent.
Główne przyczyny tej rozbieżności to:
1. Nieregularne dostawy, ponieważ w praktyce cały surowiec pochodzi z importu (głównie Kanada, Niemcy, Dania, Portugalia), a krajowy rynek jest podatny na opóźnienia logistyczne. W związku z tym bardzo często, gdy kończy się jedna partia (seria) danej odmiany, pacjenci muszą czekać tygodniami na zwolnienie do obrotu kolejnej partii.
2. Specyfika suszu roślinnego sprawia, że partie mają relatywnie krótki termin przydatności. Apteki i hurtownie farmaceutyczne zazwyczaj mają ostrożnościowe podejście do gromadzenia większych zapasów, co prowadzi do lokalnych braków.

3. Każda importowana partia wymaga osobnego pozwolenia lub zwolnienia. Procedury administracyjno-prawne GIF są czasochłonne i w konsekwencji często nie nadążają za rosnącym popytem, przez co występują braki w dostępności nawet najpopularniejszych odmian surowca. Przykładem jest czas oczekiwania na pozwolenie na import przez spółkę zależną THC Pharma, której wnioski na zezwolenie na import złożone były w styczniu 2025 r. a zostały wydane w sierpniu 2025 r.
4. Niektóre odmiany są dostępne u producentów zagranicznych tylko cyklicznie.

Pomimo opisanych ograniczeń, sprzedaż produktów z THC, w stężeniu powyżej 0,3% - tzw. konopi medycznych - jest obecnie kluczowym elementem strategii Cannabis Poland. Spółka od dłuższego czasu prowadzi działania w celu uzyskania z URPL pozwoleń na import surowca farmaceutycznego THC w postaci suszu oraz olejków, który będzie można sprzedawać pod marką należącą do Emitenta. Należy wskazać, iż proces od pozyskania dostawcy suszu do wprowadzenia go na rynek zajmuje średnio kilkanaście do kilkudziesięciu miesięcy, gdyż wymaga dostarczenia przez dostawcę stosownej dokumentacji, posiadania przez niego badań stabilności oraz GMP (ang. Good Manufacturing Practice – Dobra Praktyka Wytwarzania to zestaw standardów stosowanych w produkcji przemysłowej). Po uzyskaniu kompletu wymaganych dokumentów dot. danego surowca farmaceutycznego składa się wniosek do URPL. W tym miejscu należy podkreślić, iż z powodu dużych ograniczeń prawnych w Polsce nie można swobodnie uprawiać konopi z THC powyżej 0,3%, co wymusza szukanie odpowiednich dostawców poza Polską, a nawet Europą. W zainteresowaniu Emitenta są surowce farmaceutyczne z Cannabis Sativa L. (kwiaty Cannabis flos oraz ekstrakty).

Stosowanie substancji, które wykazują działanie odurzające lub psychotropowe jest, co do zasady, zakazane w Polsce. Wyjątki od tego zakazu, w ściśle określonych celach, mogą zostać wprowadzone w ustawach.

Podstawowym aktem w Polsce, który reguluje dozwolone stosowanie ww. substancji jest ustawa o przeciwdziałaniu narkomanii. Z tego względu obrót produktami na bazie konopi podlega w Polsce ścisłym regulacjom. Konopie zawierają bowiem w swoim składzie tetrahydrokanabinol (THC), który jest kwalifikowany jako substancja psychotropowa grupy I-P i popularnie nazywany marihuaną medyczną. Tym samym jako substancja kontrolowana może być wprowadzona do obrotu dopiero po spełnieniu wymagań ustawowych, w tym uzyskaniu przez podmioty zainteresowane stosownych pozwoleń i zezwoleń.

Produkt na bazie konopi może stanowić surowiec farmaceutyczny, jeżeli pochodzi z naziemnej część rośliny konopi, z wyłączeniem nasion, zawierającej powyżej 0,30% sumy delta-9-tetrahydrokanabinolu oraz kwasu tetrahydrokanabinolowego (kwasu delta-9-THC-2-karboksylowego).
Surowce farmaceutyczne takie jak marihuana medyczna podlegają certyfikacji i zwolnieniu serii. Powyższe dotyczy również produktów wytwarzanych poza Unią Europejską (certyfikowanych/ zwalnianych poza Unią Europejską). Konieczne jest zatem ustanowienie fizycznego miejsca importu i certyfikacji/zwolnienia tych produktów w krajach UE.

W przypadku importu produktów z jednego z państw członkowskich Unii Europejskiej, które przeszły w tym państwie kontrolę, znajdują się w nim w obrocie i dołączono do nich certyfikat serii podpisany przez osobę wykwalifikowaną i inne wymagane dokumenty, dodatkowe badania stabilności oraz uzyskanie statusu GMP, jak

i przeprowadzenie innych czynności związanych z certyfikacją serii (pełna analiza jakościowa i ilościowa) nie są wymagane.

Surowiec farmaceutyczny, pochodzący z konopi, może zostać zastosowany jedynie do przygotowywania leków recepturowych w aptece. Leki recepturowe przygotowywane w aptece na bazie surowca z konopi innych niż włókniste, otrzymują z mocy prawa kategorię dostępności: Rpw, tj. wydawane z przepisu lekarza. Lek recepturowy wydawany jest w opakowaniu aptecznym, opatrzonym etykietą przez farmaceutę. Wśród danych, które znajdują się na takiej etykiecie, brak wskazań do stosowania (co jest powiązane z obowiązkiem posiadania recepty do jego przygotowania).

Poniżej opisany proces jest poprzedzony poszukiwaniem odpowiednich i wiarygodnych partnerów /dostawców, którzy zechcą przystąpić do współpracy. Jest to o tyle trudne, że konieczne do przedstawienia w URPL dokumenty zawierają poufne dane i tajemnice przedsiębiorstwa, związane ze sposobem produkcji oraz organizacją pracy, co bywa zaporą nie do przejścia, ponieważ nie wszyscy partnerzy są gotowi takie informacje ujawnić.
Wprowadzenie surowca farmaceutycznego na bazie konopi wymaga uzyskania statusu podmiotu odpowiedzialnego, zwanego też MAH (Marketing Authorization Holder). Status taki oraz pozwolenie na import wydawane jest przez prezesa URPL. Z punktu widzenia Emitenta chcącego uzyskać status MAH konieczna jest współpraca z partnerem/dostawcą, poprzez zebranie stosownej dokumentacji, dotyczącej samego surowca i jego parametrów, a także zapewnienie warunków organizacyjnych, związanych z importem, w postaci zapewnienia fizycznego miejsca importu, a także możliwości kontroli serii i certyfikacji, wykonanej przez osobę wykwalifikowaną. Współpraca obejmuje w szczególności:

1. Podpisanie listu intencyjnego, wyrażającego wolę współpracy oraz przekazanie dokumentacji.
2. Zbadanie możliwości zakwalifikowania danego produktu, jako surowca farmaceutycznego.
3. W przypadku surowców farmaceutycznych wytwarzanych poza Unią Europejską (certyfikowanych/zwalnianych poza Unią Europejską), konieczne jest ustanowienie miejsca certyfikacji/zwolnienia tych produktów w krajach Europejskiego Obszaru Gospodarczego (w tym Unii Europejskiej) poprzez posiadanie przez producenta EU GMP). Uzyskanie takiego statusu jest kosztownym i złożonym procesem. Z tego powodu często produkt jest importowany do Europy do zakładu farmaceutycznego mogącego nadać jakość GMP. Niestety przekłada się to na wydłużenie całego procesu o kilka miesięcy, gdyż potrzebne są dodatkowe badania stabilności, czyli określenia ważności produktu na półce w aptece. Trwa to nie mniej niż docelowy okres ważności – w przypadku marihuany medycznej w postaci suszu, jest to zazwyczaj 6 miesięcy plus kilka miesięcy przygotowań stosownych badań.
4. Po okresie potrzebnym na zebranie pełnej i wymaganej polskim prawem dokumentacji, wprowadzenie do obrotu THC jako surowca farmaceutycznego wymaga uzyskania pozwolenia na dopuszczenie do obrotu wydanego przez URPL. Od złożenia kompletnego wniosku URPL ma do 210 dni na wydanie pozwolenia, które wydawane jest na okres 5 lat.
5. Kolejnym krokiem jest uzyskanie zezwolenia na każdorazowy import surowca farmaceutycznego ważnego przez okres 3 miesięcy wydawanego przez Głównego Inspektora Farmaceutycznego. W tym przypadku wymagane jest ustanowienie fizycznego miejsca importu surowca oraz miejsca kontroli serii importowanego surowca w obszarze Europejskiego Obszaru Gospodarczego (w tym Unii Europejskiej). Importu

może dokonać jedynie hurtownia farmaceutyczna posiadająca stosowne, uzyskane wcześniej, zezwolenia. W celu obsługi tego etapu łańcucha logistycznego Emitent posiada spółkę zależną THC Pharma S.A.

6. Następnie musi dojść do ustaleń związanych z formami i terminami płatności, oraz kosztami transportu, który musi być przeprowadzony przez wyspecjalizowaną firmę, mającą zezwolenia na transport międzynarodowy środków kontrolowanych. Jednocześnie sprzedawca musi uzyskać w swoim kraju zgodę na eksport określonej ilości produktu.

7. Po sprowadzeniu produktu do Polski, surowce wykorzystywane do sporządzania leków recepturowych lub aptecznych, przed ich dystrybucją podlegają kontroli seryjnej wstępnej, która prowadzona jest przez instytuty badawcze oraz laboratoria kontroli jakości leków. Termin kontroli seryjnej wynosi 30 dni.

Obowiązki dotyczące kontroli wykonuje osoba wykwalifikowana. Osoba ta zapewnia, że każda seria produktu leczniczego (ale również surowca farmaceutycznego) pochodząca z importu, została poddana na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej pełnej analizie jakościowej i ilościowej oraz innym badaniom i czynnościom kontrolnym koniecznym do zapewnienia jakości produktów zgodnie z wymaganiami określonymi w pozwoleniu na dopuszczenie do obrotu.

Powyższe obowiązki dotyczą wszystkich importowanych na terytorium Polski produktów, bez względu na to, czy produkt został wytworzony w państwie członkowskim Unii Europejskiej, czy państwie trzecim (poza unijnym).

Sposobem na zmniejszenie zakresu obowiązków dotyczących kontroli serii jest import produktów z jednego z państw członkowskich Unii Europejskiej, jeżeli produkty przeszły w tym państwie kontrolę, znajdują się w nim w obrocie i dołączono do nich certyfikat serii podpisany przez osobę wykwalifikowaną i inne wymagane dokumenty.

8. Na tym etapie następuje dystrybucja wyspecjalizowanym transportem do aptek, w których susz lub olejki THC mogą być sprzedawane jedynie na podstawie recept. Podsumowując, powyższy proces trwa zwykle nie mniej niż półtora roku do dwóch lat.

W nawiązaniu do wyżej opisanego procesu Emitent regularnie zawiera listy intencyjne i umowy o poufności, których celem jest prowadzenie rozmów, otrzymanie i weryfikacja dokumentacji pod kątem zarówno możliwości złożenia wniosku jak i uzyskania licencji na import marihuany medycznej w URPL. W przypadku pozytywnej weryfikacji dokumentacji od dostawcy przez zespół Certis Pharma sp. z o.o., Spółka może uzgodnić i zawrzeć długoterminową umowę dystrybucyjną, a następnie złożyć stosowny wniosek do URPL. W tym miejscu warto podkreślić, iż dostawcom surowca farmaceutycznego z THC bardzo trudno jest spełnić wymagania oraz zebrać wymagane polskim prawem dokumenty, co wpływa na wydłużenie procesu.

Przystąpienie do próby pozyskania surowca z kilku źródeł ma na celu zabezpieczenie łańcucha dostaw, wypracowanie jak najlepszych warunków zakupu oraz marży uzyskiwanej na produkcie jakim będzie marihuana medyczna.

W powyżej opisanej procedurze Emitent pełni rolę tzw. MAH-a (co zostało opisane powyżej), czyli podmiotu odpowiedzialnego za całość procesu, który jest też właścicielem pozwoleń na dopuszczenie do obrotu produktów leczniczych. Model biznesowy Spółki opiera się o kontraktowanie poszczególnych etapów wytwarzania u zewnętrznych dostawców. Emitent odpowiada za całość projektu i jest właścicielem prawnym marki oraz produktu powstałego ze sprowadzonego surowca, w związku z tym sam będzie decydował o strategii sprzedażowej i cenowej na polskim rynku.

Do dnia publikacji niniejszego raportu Grupa Kapitałowa nie dokonała jeszcze rejestracji własnego surowca farmaceutycznego, a co za tym idzie sprzedaży własnego produktu, natomiast zrealizowała sprzedaż produktów zarejestrowanych przez inne podmioty. W maju 2025 r. THC Pharma S.A. zrealizowała pierwszą sprzedaż marihuany medycznej do aptek i uzyskała pierwsze przychody z tego tytułu.

Obecnie Spółka prowadzi aktywnie procedowanie jednego wniosku o dopuszczenie do obrotu surowca farmaceutycznego Cannabis flos THC 25% (21,6–26,4%) / CBD ≤ 1, którego operatorem GMP jest podmiot zlokalizowany w Szwajcarii. Spółka złożyła wniosek o dopuszczenie do obrotu produktu leczniczego w grudniu 2025 r. W toku procedury do wniosku wpłynęły trzy wezwania do uzupełnienia dokumentacji ze strony Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych (URPL), odpowiednio w dniach: 7 stycznia 2026 r., 27 lutego 2026 r. oraz 7 września 2026 r.
Spółka terminowo udzieliła odpowiedzi na dwa pierwsze wezwania. Obecnie trwają prace nad przygotowaniem odpowiedzi na trzecie wezwanie, obejmujące zarówno uzupełnienie wymaganej dokumentacji i usunięcie wskazanych braków formalnych, jak również aktualizację dokumentacji rejestracyjnej (dossier).
Jednocześnie Spółka planuje zmianę dostawcy surowca Cannabis flos, polegającą na zastąpieniu dotychczasowego szwajcarskiego hodowcy podmiotem kanadyjskim.
Decyzja ta wynika z konieczności zapewnienia ciągłości dostaw surowca oraz realizacji założeń projektu rejestracyjnego. W związku z powyższym prowadzone są prace nad odpowiednią aktualizacją dokumentacji rejestracyjnej (dossier) oraz uwzględnieniem tej zmiany w odpowiedzi na wezwanie URPL.
Na dzień sporządzenia raportu postępowanie osiągnęło 170. dzień procedury. Zgodnie z obowiązującymi przepisami maksymalny termin rozpatrzenia wniosku przez URPL wynosi 210 dni, z wyłączeniem okresów przewidzianych na uzupełnienie dokumentacji przez wnioskodawcę.

Emitent prowadzi także platformę MMedu (www.MMEDU.eu) w wyniku nawiązanej współpracy z amerykańską firmą MM411 Inc. (umowa o współpracy z dnia 20 listopada 2024 r.). Jest to platforma edukacyjna oferująca pakiety branżowej wiedzy na temat marihuany medycznej.
Emitent ma w planach rozwijanie sieci partnerskich przychodni oraz gabinetów lekarskich pod swoim patronatem. Lekarze pracujący w takich punktach uzyskaliby dodatkowe szkolenia w ramach platformy MMedu.eu, natomiast Emitent uzyskałby wsparcie przy promowaniu własnej marki oraz wsparcie w dystrybucji swoich produktów
Powyższe projekty będzie można zacząć realizować dopiero po otrzymaniu stosownych zezwoleń i wdrożenia do sprzedaży własnych produktów zawierających marihuanę medyczną.

Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Na dzień przekazania niniejszego raportu Emitent tworzył grupę kapitałową w skład której wchodzą trzy podmioty tj.:
1. Cannabis Poland S.A. – jednostka dominująca.
2. THC Pharma S.A. – jednostka zależna, której wyniki są w pełni konsolidowane – 100% w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu.
3. Certis Pharma sp. z o.o. – jednostka zależna, której wyniki są w pełni konsolidowane – 100% w kapitale i głosach na zgromadzeniu wspólników.

4. Epsilon Pharma Sp. z o.o. – jednostka zależna, której wyniki nie podlegają konsolidacji ze względu na nieistotność danych finansowych (art. 58 ust. 1 UoR), to znaczy spółka ma minimalny (5000 zł) kapitał zakładowy i nie uruchomiła jeszcze działalności. Emitent posiada 100% w kapitale i głosach na zgromadzeniu wspólników.

THC Pharma Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

W strukturze Grupy Kapitałowej, spółka THC Pharma (https://THCpharma.pl/) pełni rolę operacyjnego ramienia dystrybucyjnego. Jednym z etapów wdrożenia do sprzedaży produktów zawierających marihuanę medyczną jest posiadanie fizycznego miejsca importu surowca oraz miejsca kontroli serii importowanego surowca tj. hurtowni farmaceutycznej, którą jest THC Pharma. Zadaniem hurtowni farmaceutycznej jest fizyczne wprowadzanie zarejestrowanych już produktów leczniczych do obrotu (dystrybucja do aptek). THC Pharma odpowiada za logistykę i sprzedaż produktów, które wcześniej jako MAH zarejestrowała Spółka. THC Pharma posiada własną infrastrukturę i dysponuje odpowiednimi zezwoleniami na prowadzenie działalności wydanymi przez GIF (zezwolenia na prowadzenie hurtowni farmaceutycznej oraz zezwolenia na obrót środkami odurzającymi).

Certis Pharma Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie

Drugą spółką zależną jest Certis Pharma (https://CertisPharma.pl/), która zajmuje się doradztwem farmaceutycznym, rejestracją produktów leczniczych dla Emitenta, jak i również dla podmiotów spoza Grupy Kapitałowej. Certis Pharma działa jako firma zapewniająca „bezpieczną drogę do polskiego rynku farmaceutycznego" oraz „doradztwo i rejestrację w jednym miejscu". Zespół tworzą eksperci z ponad dwudziestoletnim doświadczeniem w branży farmaceutycznej, pochodzący bezpośrednio z przemysłu, biznesu i urzędów, łącząc kompetencje zarządcze, operacyjne i regulacyjne.

Oferta spółki obejmuje:

- wdrażanie standardów EU-GMP i EU-GDP u producentów surowców farmaceutycznych, w tym konopi niewłóknistych,
- przygotowywanie dokumentacji rejestracyjnej i wsparcie w procedurach CP, DCP, MRP oraz procedurze głównie Polski, ale też Niemiec, Wielkiej Brytanii i innych krajów UE'
- audyty jakościowe producentów substancji aktywnych, form gotowych, produktów pośrednich i opakowań,
- doradztwo prawne z zakresu prawa farmaceutycznego i regulacji dotyczących substancji kontrolowanych,
- opracowywanie biznesplanów i prognoz finansowych dla przedsiębiorstw z branży farmaceutycznej ze szczególnym uwzględnieniem konopi medycznych,
- projektowanie zakładów farmaceutycznych i upraw konopi medycznych,
- pozyskiwanie klientów zainteresowanych usługami partnerów produkcyjnych oraz wsparcie w strategiach wejścia na rynek.

Warto podkreślić skład zespołu eksperckiego: wśród konsultantów są byli urzędnicy Ministerstwa Zdrowia i Głównego Inspektoratu Farmaceutycznego, Qualified Person (QP) z ponad dwudziestoletnim doświadczeniem w kontroli i zapewnieniu jakości, prawnik z doświadczeniem legislacyjnym, a także specjaliści z innych rynków, posiadający doświadczenie we wdrażaniu regulacji na rynkach niemieckim (BfArM), brytyjskim (MHRA) i australijskim (TGA). To połączenie polskiej wiedzy administracyjnej z międzynarodowym know-how

kanadyjskim i europejskim stanowi realną przewagę konkurencyjną tej spółki na wciąż niedojrzałym rynku doradztwa konopnego w Polsce i Europie.

Epsilon Pharma Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie

Spółka została zarejestrowana pod numerem KRS 0001264489, a jej przeważającym przedmiotem działalności jest produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych.

Udziały posiadane w innych podmiotach

Emitent posiada także akcje w Bioenca S.A. (https://Bioenca.pl/) w której to spółce udział Emitenta w kapitale zakładowym wynosi 19,98%, zatem spółka ta nie wchodzi zatem w skład grupy kapitałowej Emitenta, a jej wyniki nie są konsolidowane z wynikami Emitenta. Z informacji posiadanych przez Emitenta, Bioenca S.A. wstrzymała działalność operacyjną do czasu pozyskania dalszego finansowania.

Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta i jego Grupy Kapitałowej, ich sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

Grupa kapitałowa osiągnęła stratę netto za miniony kwartał wynoszącą 513 149,21 zł. Główny wpływ na ten wynik miała nadwyżka kosztów działalności operacyjnej (668 266,24 zł) nad przychodami ze sprzedaży (157 464,40 zł). Na wzrost przychodów w omawianym okresie miały wpływ zrealizowane usługi przez Certis Pharma Sp. z o.o. w kwocie 132 013,58 zł.

W sierpniu Spółka zawarła ze szwajcarskim podmiotem umowę dotyczącą komercyjnego wprowadzenia na rynek medyczny w Szwajcarii i w Wielkiej Brytanii produktu opartego na surowcu konopi medycznych.
Na podstawie umowy Spółka uzyskała wyłączne prawa komercyjne do sprzedaży produktu pod marką Cannabis Poland na wskazanych wyżej rynkach, obejmujące m.in. prawo zatwierdzania kluczowych parametrów sprzedażowych. Partner, jako licencjonowany podmiot działający zgodnie z właściwymi przepisami farmaceutycznymi, pozostaje sprzedawcą rejestrowym oraz operatorem odpowiedzialnym za wszystkie czynności wymagające licencji regulacyjnych.
Umowa przewiduje udział ekonomiczny Spółki w przyszłych przychodach ze sprzedaży produktu na wskazanych rynkach, zgodnie z mechanizmem rozliczeniowym określonym w umowie.
Rynki Szwajcarii i Wielkiej Brytanii są o tyle interesujące, że proces wprowadzenia konopi medycznych do obrotu jest nieporównywalnie krótszy niż w Polsce i trwać powinien maksymalnie kilka tygodni.
Zarząd ocenia, że zawarcie umowy może stanowić ważny etap w rozwoju działalności Spółki na rynkach europejskich i może mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Spółki, jednakże na obecnym etapie oszacowanie poziomu sprzedaży i ewentualnych zysków jest trudne do określenia.

We wrześniu nastąpiło utworzenie spółki Epsilon Pharma. Jej przeważającym przedmiotem działalności jest produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych, a jej powołanie jest kolejnym krokiem w rozwoju kompetencji Grupy Cannabis Poland w obszarze farmaceutycznym. Nowa spółka ma wspierać przygotowanie i realizację projektów związanych z konopiami medycznymi z uwzględnieniem wymogów jakościowych, regulacyjnych i organizacyjnych właściwych dla rynku farmaceutycznego.
Zawiązanie spółki ma służyć budowaniu długoterminowej pozycji Cannabis Poland w łańcuchu wartości rynku medycznych konopi — począwszy od bezpośredniego dostępu do partnerów zagranicznych prowadzących uprawy w Australii oraz Tajlandii, przez produkcję i pakowanie konopi medycznych w standardzie EU-GMP, po działania związane z ich dystrybucją w Unii Europejskiej: głównie w Polsce, Niemczech oraz Wielkiej Brytanii.
Należy podkreślić, iż działalność w sektorze farmaceutycznym podlega szczególnym wymogom prawnym i regulacyjnym i rejestracyjnym, a rejestracja Epsilon Pharma nie oznacza uzyskania jednocześnie decyzji

administracyjnych, zezwoleń ani certyfikatów. Kolejnym krokiem w rozwoju spółki będzie rozpoczęcie w Polsce rejestracji wybranych odmian konopi medycznych, a Epsilon Pharma występować będzie jako właściciel rejestru (ang. Marketing Authorization Holder = MAH). Epsilon Pharma przejmie rolę MAH dla partnerów zagranicznych prowadzących uprawy w Australii oraz Tajlandii. Pozostałe rejestracje pozostaną dalej w kompetencji Emitenta.

W dniu 8 września roku uprawniony posiadacz warrantów subskrypcyjnych z serii C, tj. CPAR Ltd. z siedzibą w Anglii złożył oświadczenie o objęciu w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego 11 903 882 akcji serii I Spółki, za łączną cenę emisyjną w kwocie 1 782 011,14 zł. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu akcie nie zostały opłacone.
Zgodnie z treścią umowy inwestycyjnej, o której Emitent poinformował raportem bieżącym ESPI nr 2/2023 z dnia 26 stycznia 2023 roku, Zarząd ustalił cenę emisyjną w wysokości 0,1497 zł za 1 akcję.

Szczegółowe warunki wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych serii C określa Uchwała nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 28 listopada 2022 roku, której treść została opublikowana przez Emitenta raportem bieżącym nr 16/2022 z dnia 28 listopada 2022 roku.
Prawa z akcji serii I powstaną z chwilą zapisu akcji na rachunku papierów wartościowych.
Kapitał zakładowy Spółki zostanie podwyższony z chwilą zapisu akcji na rachunku papierów wartościowych, o kwotę równą wartości nominalnej objętych akcji.
Ponadto, w związku z treścią §7c. statutu Spółki, na podstawie uchwały Zarządu Emitenta z dnia 8 września 2026 r. przydzielonych zostało 15.000.000 warrantów subskrypcyjnych serii C uprawniających do objęcia akcji na okaziciela Spółki serii I o wartości nominalnej 0,10 zł każda, z wyłączeniem prawa poboru wyemitowanych na podstawie uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 listopada 2022 roku.
Warranty Subskrypcyjne zostały przydzielone jednemu inwestorowi, tj. CPAR Ltd.

W trzecim kwartale Certis Pharma – Spółka zależna od Emitenta – podpisała trzy umowy z wytwórcami z państw trzecich, którzy planują wprowadzenie swoich produktów leczniczych na rynek Unii Europejskiej — w tym do Polski. Wszystkie projekty obejmują pełne przygotowanie zakładów do uzyskania europejskiego certyfikatu GMP, wydawanego przez polski organ regulacyjny w trybie przewidzianym przez prawo farmaceutyczne.

Zdarzenia po dniu bilansowym

Brak.

Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2026.

Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitenta informował w dokumencie informacyjnym

Nie dotyczy. Emitent nie przedstawił w dokumencie informacyjnym harmonogramu realizacji inwestycji.

Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Nie dotyczy.

Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Aktualnie Emitent zatrudnia jednego pracownika na podstawie umowy o pracę.

Stosowane metody i zasady rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią. W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.
Wynik finansowy Spółki za dany okres obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

PRZYCHODY

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą.

KOSZTY

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym, na kontach zespołu 4, gdzie ujmowane są wszystkie koszty rodzajowe dotyczące bezpośrednio działalności spółki.
Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:
- Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat za zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- Przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- Koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- Straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

OPODATKOWANIE

Wynik finansowy brutto korygują:
- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczone zgodnie z przepisami podatkowymi.

PODATEK DOCHODOWY ODROCZONY

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.
Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.
Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczona stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

BILANS

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
Za wartości niematerialne i prawne uznaje się:
- nabytą wartość firmy,
- nabyte prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje,
- nabyte prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych,
- know-how.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności, według następujących zasad:
- wartość firmy 10 %,
- nabyte prawa majątkowe, licencje i koncesje 10 %,
- oprogramowanie komputerów 30 %,
- pozostałe wartości niematerialne i prawne 10 %,
- wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nie przekraczającej 10.000,00 zł
- w dniu przyjęcia do użytkowania - jednorazowe spisanie w koszty amortyzacji.

ŚRODKI TRWAŁE

Środki trwałe są wycenianie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.
W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych. Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.
Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 10.000,00 zł złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.
Środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.
Zastosowane stawki amortyzacyjne są następujące:
- budowle i budynki 10 %,
- urządzenia techniczne i maszyny (z wyłączeniem sprzętu komputerowego) 14% - 20 %,
- sprzęt komputerowy 30 %,
- środki transportu 20% (nowe) lub 40% (używane),
- inne środki trwałe 20 %.

ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne:

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne i inne inwestycje nie stanowiące aktywów finansowych zaliczone do aktywów trwałych nie użytkowane przez jednostkę, lecz nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów lub uzyskania z nich przychodów, lub innych pożytków – wycenia się według ceny ich nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.
Długoterminowe aktywa finansowe:
Udziały lub akcje wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

RZECZOWE SKŁADNIKI AKTYWÓW OBROTOWYCH

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

NALEŻNOŚCI

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące). Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

ŚRODKI PIENIĘŻNE

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.
Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW CZYNNE

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

KAPITAŁY (FUNDUSZE) WŁASNE

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.
Kapitał zakładowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest to kapitał powstały jako skutek aktualizacji wyceny aktywów trwałych. W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych, który uprzednio podlegał aktualizacji wyceny pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego.
Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny zwiększają również skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zmniejszają, do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, skutki obniżenia wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była rozliczona do dnia wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

REZERWY

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tyt. dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie sprzedaży stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie niższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych.

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- ujemną wartość firmy,
- otrzymane dotacje.

Kwartalne
jednostkowe i skonsolidowane
skrócone sprawozdanie finansowe

Cannabis Poland S.A. **Sprawozdanie finansowe jednostki**

	AKTYWA	30.09.2026	30.09.2025
A.	**AKTYWA TRWAŁE**	**585 438,06**	**493 146,09**
I.	**Wartości niematerialne i prawne**	**0,00**	**0,00**
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	**Rzeczowe aktywa trwałe**	**85 438,06**	**62 930,03**
1.	***Środki trwałe***	***85 438,06***	***62 930,03***
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
	d) środki transportu	85 438,06	62 930,03
	e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2.	***Środki trwałe w budowie***	***0,00***	***0,00***
3.	***Zaliczki na środki trwałe w budowie***	***0,00***	***0,00***
III.	**Należności długoterminowe**	**0,00**	**0,00**
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	**Inwestycje długoterminowe**	**500 000,00**	**275 100,00**
1.	***Nieruchomości***	***0,00***	***0,00***
2.	***Wartości niematerialne i prawne***	***0,00***	***0,00***
3.	***Długoterminowe aktywa finansowe***	***500 000,00***	***275 100,00***
	a) w jednostkach powiązanych	***500 000,00***	***275 100,00***
	udziały lub akcje	500 000,00	275 100,00
	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	*0,00*	*0,00*
	c) w pozostałych jednostkach	***0,00***	***0,00***
	udziały lub akcje	0,00	0,00
	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
4.	***Inne inwestycje długoterminowe***	***0,00***	***0,00***
V.	**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**0,00**	**155 116,06**
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	155 116,06
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	**AKTYWA OBROTOWE**	**2 617 465,82**	**2 495 850,62**
I.	**Zapasy**	**5 946,29**	**79 498,82**
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	5 946,29	79 498,82
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II.	**Należności krótkoterminowe**	**660 771,93**	**145 317,77**
1.	***Należności od jednostek powiązanych***	***505 765,75***	***1 503,62***
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 765,75	0,00
	do 12 miesięcy	5 765,75	0,00
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	500 000,00	1 503,62
2.	***Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale***	***0,00***	***0,00***
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	do 12 miesięcy	0,00	0,00
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
3.	***Należności od pozostałych jednostek***	***155 006,18***	***143 814,15***
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	22 076,39	16 420,36
	do 12 miesięcy	*22 076,39*	*16 420,36*
	powyżej 12 miesięcy	*0,00*	*0,00*
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i zdrowot. oraz innych świadczeń	29 934,45	31 824,36
	c) inne	102 995,34	95 569,43
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00

III.	**Inwestycje krótkoterminowe**	**1 950 747,60**	**2 271 034,03**
1.	***Krótkoterminowe aktywa finansowe***	***1 950 747,60***	***2 271 034,03***
	a) w jednostkach powiązanych	*1 598 774,36*	*903 200,00*
	udziały lub akcje	0,00	0,00
	inne papiery wartościowe	89 043,17	903 200,00
	udzielone pożyczki	1 509 731,19	0,00
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	86 041,70	1 263 949,52
	udziały lub akcje	0,00	22 273,20
	inne papiery wartościowe	16 451,00	1 241 676,32
	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	69 590,70	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	*265 931,54*	*103 884,51*
	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	265 931,54	103 884,51
	inne środki pieniężne	0,00	0,00
	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	***Inne inwestycje krótkoterminowe***	***0,00***	***0,00***
IV.	**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**0,00**	**0,00**
C.	**NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY**	**0,00**	**0,00**
D.	**UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE**	**0,00**	**0,00**
	AKTYWA RAZEM	**3 202 903,88**	**2 988 996,71**

Cannabis Poland S.A. **Sprawozdanie finansowe jednostki**

	PASYWA	30.09.2026	30.09.2025
A.	**KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY**	**2 824 540,89**	**2 479 329,11**
I.	**Kapitał (fundusz) podstawowy**	**7 436 122,30**	**3 162 464,00**
II.	**Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:**	**10 614 953,30**	**12 409 904,20**
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wart emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	9 627 054,90	6 328 006,15
III.	**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:**	**0,00**	**0,00**
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	**0,00**	**0,00**
IV.	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:**	**118 741,91**	**118 741,91**
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	**118 741,91**	**118 741,91**
	- na udziały (akcje) własne	**0,00**	**0,00**
V.	**Zysk (strata) z lat ubiegłych**	**-13 929 121,50**	**-12 048 044,51**
VI.	**Zysk (strata) netto**	**-1 416 155,12**	**-1 163 736,49**
VII.	**Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna))**	**0,00**	**0,00**
B.	**ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**	**378 362,99**	**509 667,60**
I.	**Rezerwy na zobowiązania**	**46 386,70**	**0,00**
1.	***Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego***	***18 815,00***	***0,00***
2.	***Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne***	***4 771,70***	***0,00***
	długoterminowa	0,00	0,00
	krótkoterminowa	4 771,70	0,00
3.	***Pozostałe rezerwy***	***22 800,00***	***0,00***
	długoterminowe	0,00	0,00
	krótkoterminowe	22 800,00	0,00
II.	**Zobowiązania długoterminowe**	**0,00**	**0,00**
1.	***Zobowiązania wobec jednostek powiązanych***	***0,00***	***0,00***
2.	***Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale***	***0,00***	***0,00***
3.	***Wobec pozostałych jednostek***	***0,00***	***0,00***
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	e) inne	0,00	0,00
III.	**Zobowiązania krótkoterminowe**	**331 976,29**	**509 667,60**
1.	***Wobec jednostek powiązanych***	***0,00***	***0,00***
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	*0,00*	*0,00*
	do 12 miesięcy	*0,00*	*0,00*
	powyżej 12 miesięcy	*0,00*	*0,00*
	b) inne	*0,00*	*0,00*

2.	***Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale***	***0,00***	***0,00***
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	*0,00*	*0,00*
	- do 12 miesięcy	*0,00*	*0,00*
	- powyżej 12 miesięcy	*0,00*	*0,00*
	b) inne	*0,00*	*0,00*
3.	***Zobowiązania wobec pozostałych jednostek***	***331 976,29***	***509 667,60***
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	180 000,00	32 090,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	83 831,60	160 401,71
	do 12 miesięcy	*83 831,60*	*160 401,71*
	powyżej 12 miesięcy	*0,00*	*0,00*
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	6 144,69	19 697,89
	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	6 000,00
	i) inne	62 000,00	291 478,00
4.	***Fundusze specjalne***	***0,00***	***0,00***
IV.	**Rozliczenia międzyokresowe**	**0,00**	**0,00**
1.	***Ujemna wartość firmy***	***0,00***	***0,00***
2.	***Inne rozliczenia międzyokresowe***	***0,00***	***0,00***
	długoterminowe	0,00	0,00
	krótkoterminowe	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	**3 202 903,88**	**2 988 996,71**

Cannabis Poland S.A. **Sprawozdanie finansowe jednostki**

	Rachunek zysków i strat	01.01.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2026 - 30.09.2026	01.07.2025 - 30.09.2025
A.	**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi**	**98 159,36**	**21 833,37**	**40 449,76**	**8 516,38**
	- w tym od jednostek powiązanych	*37 692,87*	*914,81*	*16 641,19*	*0,00*
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	96 773,17	10 888,18	39 899,35	5 176,54
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 386,19	10 945,19	550,41	3 339,84
B.	**Koszty działalności operacyjnej**	**1 267 781,02**	**1 265 249,70**	**409 961,64**	**399 368,41**
I.	Amortyzacja	33 728,94	27 898,37	11 242,98	4 494,99
II.	Zużycie materiałów i energii	36 322,75	22 966,98	8 547,16	4 049,00
III.	Usługi obce	954 823,72	920 158,20	320 767,03	285 184,04
IV.	Podatki i opłaty,	5 834,51	8 636,82	116,42	349,87
	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	209 936,01	210 418,65	63 527,63	81 583,15
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	20 444,35	22 012,65	4 246,53	8 183,37
	- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	5 620,74	48 134,02	1 133,89	14 038,67
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 070,00	5 024,01	380,00	1 485,32
C.	***Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)***	***-1 169 621,66***	***-1 243 416,33***	***-369 511,88***	***-390 852,03***
D.	**Pozostałe przychody operacyjne**	**0,00**	**18 136,36**	**0,00**	**0,00**
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	18 136,36	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
E.	**Pozostałe koszty operacyjne**	**5 237,72**	**2 712,21**	**2 067,72**	**0,00**
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	645,91	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	5 237,72	2 066,30	2 067,72	0,00
F.	***Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)***	***-1 174 859,38***	***-1 227 992,18***	***-371 579,60***	***-390 852,03***
G.	**Przychody finansowe**	**30 470,33**	**66 003,43**	**16,80**	**36 953,43**
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00

	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	30 453,53	66 003,43	0,00	36 953,43
	- w tym od jednostek powiązanych	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	16,80	0,00	16,80	0,00
H.	**Koszty finansowe**	**271 766,07**	**1 747,74**	**296,45**	**1,30**
I.	Odsetki, w tym:	219,62	1 746,55	0,00	0,11
	- dla jednostek powiązanych	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	w tym: udział w zysku (stracie) netto jednostki podporządkowanej	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	271 546,45	1,19	296,45	1,19
I.	**Zysk (strata) brutto (F +G-H)**	***-1 416 155,12***	***-1 163 736,49***	***-371 859,25***	***-353 899,90***
J.	**Podatek dochodowy:**	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***
K.	**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)**	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***
	ZYSK (+) / STRATA (-) NETTO (I-J-K)	***-1 416 155,12***	***-1 163 736,49***	***-371 859,25***	***-353 899,90***

Cannabis Poland S.A. **Sprawozdanie finansowe jednostki**

L.p.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2026 - 30.09.2026	01.07.2025 - 30.09.2025
A	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**				
I.	Wynik finansowy netto	-1 416 155,12	-1 163 736,49	-371 859,25	-353 899,90
II.	**Korekty o pozycje:**	**-659 816,48**	**-73 135,75**	**-580 555,61**	**-63 647,64**
	1. amortyzacja	33 728,94	27 898,37	11 242,98	4 494,99
	2. zyski/straty z tyt.różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-87 703,00	-66 003,43	0,00	-36 953,43
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
	6. Zmiana stanu zapasów	513,41	3 776,40	334,20	885,32
	7. Zmiana stanu należności	23 203,44	9 071,78	722,01	-12 186,56
	8. Zmiana stanu zobow.krótkoterm.z wyj.pożyczek i kredytów	-629 559,27	-47 878,87	-592 854,80	-19 887,96
	9. Zmiana stanów rozliczeń międzyokresowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	**Środki pieniężne netto z dz.operacyjnej(I+/-II)**	**-2 075 971,60**	**-1 236 872,24**	**-952 414,86**	**-417 547,54**
B.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ**				
I.	**Wpływy**	**1 165 782,53**	**1 168 597,16**	**45 453,53**	**276 029,43**
	1.Zbycie wartości niem.i prawnych oraz rzecz.aktywów trwałych	0,00	140 650,41	0,00	0,00
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomosci oraz wart.niem.i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Z aktywów finansowych w tym:	1 165 782,53	1 027 946,75	45 453,53	276 029,43
	a) w jednostkach powiązanych	95 000,00	422 200,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	1 070 782,53	605 746,75	45 453,53	276 029,43
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	15 265,57	0,00	0,00
	- odsetki	118 156,53	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	952 626,00	590 481,18	45 453,53	276 029,43
	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	**Wydatki**	**1 420 094,32**	**144 472,60**	**166 094,32**	**119 372,60**
	1. Nabycie wartości niemat.i prawnych oraz rzecz.aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niemater.i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Na aktywa finansowe , w tym:	1 350 503,62	144 472,60	96 503,62	119 372,60
	a) w jednostkach powiązanych	1 350 503,62	116 100,00	96 503,62	91 000,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	28 372,60	0,00	28 372,60

	- nabycie aktywów finansowych	0,00	28 372,60	0,00	28 372,60
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wydatki inwestycyjne (odsetki)	69 590,70	0,00	69 590,70	0,00
III.	**Przepływy pieniężne netto z dz.inwestycyjnej (I-II)**	**-254 311,79**	**1 024 124,56**	**-120 640,79**	**156 656,83**
C.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ**				
I.	**I.Wpływy**	**2 678 707,40**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
	1.Wpływy netto z wydania udziałów	2 478 707,40	0,00	0,00	0,00
	2.Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	200 000,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	**Wydatki**	**100 000,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
	1. Nabycie udziałów	0,00	0,00	0,00	0,00
	2.Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Inne wyplaty na rzecz włascicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	100 000,00	0,00	0,00	0,00
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	7. Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	8. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności finans.(I-II)**	**2 578 707,40**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
D.	Przepływy pieniężne netto razem (AIII+BIII+CIII)	248 424,01	-212 747,68	-1 073 055,65	-260 890,71
E.	Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	248 424,01	-212 747,68	-1 073 055,65	-260 890,71
	- zmiana stanu środków pien.z tyt.różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek roku obrotowego	17 507,53	316 632,19	1 338 987,19	364 775,22
G.	**Środki pieniężne na koniec okresu (F+D) w tym**	**265 931,54**	**103 884,51**	**265 931,54**	**103 884,51**
	- o ograniczonej możliwości dysponowania.	0,00	0,00	0,00	0,00

Cannabis Poland S.A. **Sprawozdanie finansowe jednostki**

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	**01.01.2026 - 30.09.2026**	**01.01.2025 - 30.09.2025**	**01.07.2026 - 30.09.2026**	**01.07.2025 - 30.09.2025**
A	**KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)**	**1 761 988,61**	**3 643 065,60**	**3 196 400,14**	**2 833 229,01**
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
A.2	Kapitał własny na początek okresu po korektach	1 761 988,61	3 643 065,60	3 196 400,14	2 833 229,01
I	Kapitał podstawowy na początek okresu	4 957 414,90	3 162 464,00	7 436 122,30	3 162 464,00
1	Zmiany kapitału podstawowego	2 478 707,40	0,00	0,00	0,00
	a. zwiększenia (rejestracja kapitału w KRS)	2 478 707,40	0,00	0,00	0,00
	b. zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
2	**Kapitał podstawowy na koniec okresu**	**7 436 122,30**	**3 162 464,00**	**7 436 122,30**	**3 162 464,00**
II	Kapitał zapasowy na początek okresu	10 614 953,30	12 409 904,20	10 614 953,30	12 409 904,20
1	zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	a. zwiększenia	2 478 707,40	0,00	0,00	0,00
	objęcie akcji	2 478 707,40	0,00	0,00	0,00
	b. zmniejszenia	2 478 707,40	0,00	0,00	0,00
	- pokrycie straty	0,00	0,00	0,00	0,00
	- rejestracja jako kapitał podstawowy	2 478 707,40	0,00	0,00	0,00
2	**Kapitał zapasowy na koniec okresu**	**10 614 953,30**	**12 409 904,20**	**10 614 953,30**	**12 409 904,20**
III	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
	a. zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
2	**Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
IV	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	118 741,91	118 741,91	118 741,91	118 741,91
1	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	a. zwiększenia (kapitał z emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. zmniejszenia (z emisji akcji zarejestrowanej w roku)	0,00	0,00	0,00	0,00

2	**Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu**	**118 741,91**	**118 741,91**	**118 741,91**	**118 741,91**
V	Zysk (strata) netto z lat ubiegłych	-12 048 044,51	-10 137 060,17	-13 929 121,50	-12 048 044,51
1	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-12 048 044,51	-10 137 060,17	-13 929 121,50	-12 048 044,51
	a. zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. zmniejszenia	-1 881 076,99	-1 910 984,34	-1 044 295,87	-809 836,59
2	**Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu**	**-13 929 121,50**	**-12 048 044,51**	**-14 973 417,37**	**-12 857 881,10**
VI	**Wynik netto**	**-1 416 155,12**	**-1 163 736,49**	**-371 859,25**	**-353 899,90**
	a. zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. strata	-1 416 155,12	-1 163 736,49	-371 859,25	-353 899,90
B	**KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)**	**2 824 540,89**	**2 479 329,11**	**2 824 540,89**	**2 479 329,11**

Grupa Kapitałowa Cannabis Poland S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.07.2026 do 30.09.2026

wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA

	Wyszczególnienie	na dzień 30.09.2026	na dzień 30.09.2025
A.	**AKTYWA TRWAŁE**	**306 501,29**	**395 060,21**
I.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
4.	Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	-	-
5.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	-	-
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	306 501,29	239 944,15
1.	Środki trwałe	119 805,49	101 541,03
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
	c) urządzenia techniczne i maszyny	34 367,43	38 611,00
	d) środki transportu	85 438,06	62 930,03
	e) inne środki trwałe	-	-
2.	Środki trwałe w budowie	186 695,80	138 403,12
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
IV.	Należności długoterminowe	-	-
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	-	-
V.	Inwestycje długoterminowe	-	-
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych nie objętych konsolidacją	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	c) w pozostałych jednostkach	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	155 116,06
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	155 116,06
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-

Grupa Kapitałowa Cannabis Poland S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.07.2026 do 30.09.2026

	Wyszczególnienie	na dzień 30.09.2026	na dzień 30.09.2025
B.	**AKTYWA OBROTOWE**	**1 312 454,30**	**2 375 222,41**
I.	Zapasy	8 071,45	81 498,82
1.	Materiały	-	-
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	7 621,45	81 498,82
5.	Zaliczki na dostawy	450,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	229 674,93	250 568,86
1.	Należności od jednostek powiązanych	-	-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	-	-
2.	Należności od pozostałych jednostek	229 674,93	250 568,86
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	70 981,09	36 042,21
	- do 12 miesięcy	70 981,09	36 042,21
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i zdrow.	53 558,50	99 929,97
	c) inne	105 135,34	114 596,68
	d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 074 707,92	2 043 154,73
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 074 707,92	2 043 154,73
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	b) w jednostkach stowarzyszonych	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	c) w pozostałych jednostkach	702 642,97	1 927 799,52
	- udziały lub akcje	-	22 273,20
	- inne papiery wartościowe	633 052,27	1 905 526,32
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	69 590,70	-
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	372 064,95	115 355,21
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	372 064,95	115 355,21
	- inne środki pieniężne	-	-
	- inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
V.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-
	AKTYWA RAZEM	**1 618 955,59**	**2 770 282,62**

Grupa Kapitałowa Cannabis Poland S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.07.2026 do 30.09.2026

	SKONSOLIDOWANY BILANS - PASYWA		
	Wyszczególnienie	na dzień 30.09.2026	na dzień 30.09.2025
A.	**KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY**	**956 350,65**	**2 054 797,71**
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	7 436 122,30	3 162 464,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	-	-
III.	Udziały (akcje) własne (-)	-	-
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	10 120 377,73	12 409 904,20
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	118 741,91	118 741,91
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(14 443 050,39)	(12 225 602,14)
VII.	Zysk (strata) netto	(2 275 840,90)	(1 410 710,26)
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
B.	**KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI**	**0,00**	**-149 311,23**
C.	**UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH**	**0,00**	**0,00**
I.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-
II.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
D.	**ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**	**662 604,94**	**864 796,14**
I.	Rezerwy na zobowiązania	56 986,70	-
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 815,00	-
2.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	4 771,70	-
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	4 771,70	-
3.	Pozostałe rezerwy	33 400,00	-
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	33 400,00	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	-	-
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	-	-
	a) kredyty i pożyczki	-	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
	d) inne	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	605 618,24	864 796,14
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	605 618,24	864 796,14
	a) kredyty i pożyczki	119 553,66	190 777,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	265 000,00	32 089,70
	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	133 158,71	272 359,84
	- do 12 miesięcy	133 158,71	272 359,84
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
	f) zobowiązania wekslowe	-	-
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadcz.	12 556,17	35 998,11
	h) z tytułu wynagrodzeń	10 850,00	14 200,00
	i) inne	64 499,70	319 371,49
3.	Fundusze specjalne	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-
V	Rozliczenie umów na budowę		
	PASYWA RAZEM	**1 618 955,59**	**2 770 282,62**

Grupa Kapitałowa Cannabis Poland S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.07.2026 do 30.09.2026

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W WARIANCIE PORÓWNAWCZYM

	Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 30.09.2026	za okres od 01.01 do 30.09.2025	za okres od 01.07 do 30.09.2026	za okres od 01.07 do 30.09.2025
A.	**PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:**	**198 175,07**	**108 908,56**	**157 464,40**	**73 076,38**
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	191 093,88	12 103,37	155 271,74	5 176,54
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+", zmniejsz. "-")	-	-	-	-
III.	Koszt wytw. produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 081,19	96 805,19	2 192,66	67 899,84
B.	**KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**	**2 261 623,55**	**1 899 075,55**	**668 266,24**	**707 450,98**
I.	Amortyzacja	36 911,61	29 923,37	12 303,87	5 169,99
II.	Zużycie materiałów i energii	71 032,27	29 353,15	11 481,14	6 811,90
III.	Usługi obce	1 775 638,90	1 302 139,10	527 871,98	471 553,11
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	8 163,13	15 198,20	467,42	2 129,56
	- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V.	Wynagrodzenia	330 529,20	347 280,97	108 740,20	129 141,65
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	26 638,90	33 834,62	5 808,10	12 520,90
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	9 660,76	50 833,02	1 213,53	14 238,55
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 048,78	90 513,12	380,00	65 885,32
C.	**ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)**	**(2 063 448,48)**	**(1 790 166,99)**	**(510 801,84)**	**(634 374,60)**
D.	**POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**	**0,00**	**18 136,36**	**0,00**	**0,00**
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	18 136,36	-	-
II.	Dotacje	-	-	-	-
III.	Inne przychody operacyjne	-	-	-	-
E.	**POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**	**5 237,72**	**2 712,21**	**2 067,72**	**0,00**
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	645,91	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	5 237,72	2 066,30	2 067,72	-
F.	**ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)**	**(2 068 686,20)**	**(1 774 742,84)**	**(512 869,56)**	**(634 374,60)**
G.	**PRZYCHODY FINANSOWE**	**64 925,88**	**119 126,72**	**16,80**	**36 953,43**
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Odsetki, w tym:	64 909,08	119 126,72	-	36 953,43
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V.	Inne	16,80	-	16,80	-
H.	**KOSZTY FINANSOWE**	**272 080,58**	**1 747,74**	**296,45**	**1,30**
I.	Odsetki, w tym:	534,13	1 746,55	-	0,11
	- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV.	Inne	271 546,45	1,19	296,45	1,19
I.	**ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH**	-	-	-	-
J.	**ZYSK (STRATA) Z DZIAŁ. GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)**	**(2 275 840,90)**	**(1 657 363,86)**	**(513 149,21)**	**(597 422,47)**
K.	**WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (K.I.-K.II.)**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
K.	**ODPIS WARTOŚCI FIRMY**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
L.	**ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
M.	**ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI**	-	-	-	-
N.	**ZYSK (STRATA) BRUTTO (J+/-K-L+M+/-N)**	**(2 275 840,90)**	**(1 657 363,86)**	**(513 149,21)**	**(597 422,47)**
O.	**PODATEK DOCHODOWY**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
P.	**POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU**	-	-	-	-
Q.	**ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI**	-	246 653,60	-	121 612,33
R.	**ZYSK (STRATA) NETTO (O-P-Q+/-R)**	**(2 275 840,90)**	**(1 410 710,26)**	**(513 149,21)**	**(475 810,14)**

Grupa Kapitałowa Cannabis Poland S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.07.2026 do 30.09.2026

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

	Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 30.09.2026	za okres od 01.01 do 30.09.2025	za okres od 01.07 do 30.09.2026	za okres od 01.07 do 30.09.2025
A.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**				
I.	Zysk (strata) netto	**(2 275 840,90)**	**(1 410 710,26)**	**(513 149,21)**	**(475 810,14)**
II.	Korekty razem	**(814 751,84)**	**(298 598,28)**	**(1 086 298,28)**	**(97 657,48)**
1.	Zyski (straty) mniejszości	-	(246 653,60)	-	(121 612,33)
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
3.	Amortyzacja	36 911,61	29 923,37	12 303,87	5 169,99
4.	Odpisy wartości firmy	-	-	-	-
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(122 158,55)	(119 126,72)	-	(36 953,43)
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
9.	Zmiana stanu rezerw	-	-	-	-
10.	Zmiana stanu zapasów	2 042,19	3 006,40	715,00	65 296,21
11.	Zmiana stanu należności	27 184,35	(25 052,49)	16 441,08	38 699,76
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(758 731,44)	59 304,76	(1 115 758,23)	(48 257,68)
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	-	-	-
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej	-	-	-	-
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)**	**(3 090 592,74)**	**(1 709 308,54)**	**(1 599 447,49)**	**(573 467,62)**
B.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ**				
I.	Wpływy	2 257 517,68	1 449 720,45	579 054,92	276 029,43
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	140 650,41	-	-
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	2 257 517,68	1 309 070,04	579 054,92	276 029,43
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
	- odsetki	-	-	-	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	2 257 517,68	1 309 070,04	579 054,92	276 029,43
	- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	15 265,57	-	-
	- odsetki	152 612,08	53 123,29	-	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	2 104 905,60	1 240 681,18	579 054,92	276 029,43
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II.	Wydatki	1 169 590,70	182 211,72	69 590,70	57 406,16
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	153 839,12	-	29 033,56
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	1 100 000,00	28 372,60	0,00	28 372,60
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	1 100 000,00	28 372,60	0,00	28 372,60
	- nabycie aktywów finansowych	1 100 000,00	28 372,60	-	28 372,60
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-	-	-
5.	Inne wydatki inwestycyjne	69 590,70	-	69 590,70	-
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)**	**1 087 926,98**	**1 267 508,73**	**509 464,22**	**218 623,27**

Grupa Kapitałowa Cannabis Poland S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.07.2026 do 30.09.2026

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

	Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 30.09.2026	za okres od 01.01 do 30.09.2025	za okres od 01.07 do 30.09.2026	za okres od 01.07 do 30.09.2025
I.	Wpływy	2 678 707,40	289 900,00	0,00	90 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	2 478 707,40	99 900,00	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	-	190 000,00	-	90 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	200 000,00	-	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II.	Wydatki	329 973,97	50 000,00	0,00	0,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	119 973,97	50 000,00	-	-
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	210 000,00	-	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
8.	Odsetki	-	-	-	-
9.	Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)**	**2 348 733,43**	**239 900,00**	**0,00**	**90 000,00**
D.	**PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)**	**346 067,67**	**(201 899,81)**	**(1 089 983,27)**	**(264 844,35)**
E.	**BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM**	**346 067,67**	**(201 899,81)**	**(1 089 983,27)**	**(264 844,35)**
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-		
F.	**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU**	**25 997,28**	**317 255,02**	**1 462 048,22**	**380 199,56**
G.	**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM**	**372 064,95**	**115 355,21**	**372 064,95**	**115 355,21**
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Cannabis Poland S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.07.2026 do 30.09.2026

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 30.09.2026	za okres od 01.01 do 30.09.2025	za okres od 01.07 do 30.09.2026	za okres od 01.07 do 30.09.2025
I.	**Kapitał własny na początek okresu (BO)**	**765 481,15**	**3 465 507,98**	**1 469 499,86**	**2 530 607,86**
	- korekty błędów podstawowych	-	-		
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-		
I.a.	**Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach**	**765 481,15**	**3 465 507,98**	**1 469 499,86**	**2 530 607,86**
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	4 957 414,90	3 162 464,00	4 957 414,90	3 162 464,00
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	2 478 707,40	-	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wydania udziałów / emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów / akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	**Kapitał podstawowy na koniec okresu**	**7 436 122,30**	**3 162 464,00**	**7 436 122,30**	**3 162 464,00**
2.	Kapitał zapasowy na początek okresu	10 120 377,73	12 409 904,20	10 120 377,73	12 409 904,20
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	-	-	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	2 478 707,40	-	-	-
	- objecie udziałów	2 478 707,40	-	-	-

	- podziału zysku	-	-	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	2 478 707,40	-	-	-
	- rejestracji kapitału w KRS	2 478 707,40	-	-	-
	- korekt konsolidacyjnych	-	-	-	0,00
2.2.	**Kapitał zapasowy na koniec okresu**	**10 120 377,73**	**12 409 904,20**	**10 120 377,73**	**12 409 904,20**
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-
	- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
3.1.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
3.2.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3.	**Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	118 741,91	118 741,91	118 741,91	118 741,91
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podział zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- rejestracji kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2	**Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu**	**118 741,91**	**118 741,91**	**118 741,91**	**118 741,91**
5.	Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu	-	-	-	-
	- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
5.1.	Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
5.2.	Zmiany różnic kursowych z przeliczenia	-	-	-	-
	a) zwiększenie	-	-	-	-
	b) zmniejszenie	-	-	-	-
5.3.	**Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu**	**-**	**-**	**-**	**-**
6.	Zysk/strata z lat ubiegłych na początek okresu	(12 225 602,14)	(10 181 370,90)	(14 443 050,39)	(12 225 602,14)
6.1.	Korekty	-	-	-	-
	- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
6.2.	Zysk/strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(12 225 602,14)	(10 181 370,90)	(14 443 050,39)	(12 225 602,14)
6.3.	Zmiany straty z lat ubiegłych	(2 217 448,25)	(2 044 231,24)	(1 762 691,69)	(934 900,12)
	a) zwiększenie (z tytułu)	(2 217 448,25)	(2 044 231,24)	(1 762 691,69)	(934 900,12)
	- strata z poprzedniego roku	(2 205 451,25)	(2 044 231,24)	(1 762 691,69)	(934 900,12)
	- korekty konsolidacyjne	(11 997,00)		-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
6.4.	**Zysk/strata z lat ubiegłych na koniec okresu**	**(14 443 050,39)**	**(12 225 602,14)**	**(16 205 742,08)**	**(13 160 502,26)**
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
	- korekty błędów podstawowych			-	-
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości			-	-
7.6.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
7.7.	Zmiany straty z lat ubiegłych	-	-	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
7.8.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
7.9.	**Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu**	**-**	**-**	**-**	**-**
7.	**Wynik netto**	**(2 275 840,90)**	**(1 410 710,26)**	**(513 149,21)**	**(475 810,14)**
	a) zysk netto	-	-	-	-
	b) strata netto	(2 275 840,90)	(1 410 710,26)	(513 149,21)	(475 810,14)
	c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II.	**Kapitał własny na koniec okresu (BZ)**	**956 350,65**	**2 054 797,71**	**956 350,65**	**2 054 797,71**
III.	**Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)**	**956 350,65**	**2 054 797,71**	**956 350,65**	**2 054 797,71**